



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खंड (II)

PART II—Section 3—Sub-section (ii)

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 753]

नई दिल्ली, बुधस्वतिवार, अक्टूबर 11, 2001/आश्विन 19, 1923

No. 753]

NEW DELHI, THURSDAY, OCTOBER 11, 2001/ASVINA 19, 1923

वित्त मंत्रालय

(राजस्व विभाग)

अधिसूचना

नई दिल्ली, 11 अक्टूबर, 2001

आयकर

का.आ. 1021(अ).—आयकर अधिनियम, 1961 (1961 का 43) की धारा 17 के खंड (2) के उपखंड (iii) के परन्तुक द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए, केन्द्र सरकार द्वारा यह विनिर्दिष्ट किया जाता है कि निम्नलिखित दिशा-निर्देशों के अनुसार उपर्युक्त परन्तुक किसी कर्मचारी स्टॉक विकल्प योजना अथवा स्कीम के अन्तर्गत आवंटित शेयरों, ऋणपत्रों अथवा वारन्टों पर लागू होगा :

1. किसी कर्मचारी स्टॉक विकल्प योजना अथवा स्कीम में निम्नलिखित शामिल होंगे :—

- “कर्मचारी स्टॉक क्रय योजना अथवा कर्मचारी स्टॉक विकल्प स्कीम” जिसके द्वारा कर्मचारी अपने मासिक वेतन के कुछ हिस्से को रोकने की अनुमति नियोजक को देता है, जिसकी संग्रहीत धनराशि का भावी तारीख को छूट मूल्य अथवा अन्यथा पर शेयरों को अर्जित करने के लिए प्रयोग किया जाएगा।
- “कर्मचारी स्टॉक स्वामित्व योजना” जिसके द्वारा कम्पनी के कर्मचारी को एक निश्चित अवधि के बाद न्यास के माध्यम से प्रत्यक्ष अथवा अप्रत्यक्ष रूप से पूर्व निर्धारित मूल्य पर शेयर अर्जित करने का विकल्प दिया जाता है।
- “कर्मचारी स्टॉक क्रय स्कीम” जिसके अन्तर्गत कम्पनी किसी कर्मचारी को सार्वजनिक निर्गम अथवा अन्यथा के भाग के रूप में पूर्व निर्धारित मूल्य पर शेयर प्रदान करती है।
- “कर्मचारी स्टॉक विकल्प स्कीम” जिसके अन्तर्गत कम्पनी अपने कर्मचारियों को विनिर्दिष्ट अवधि के दौरान विनिर्दिष्ट मूल्य पर विनिर्दिष्ट संख्या में शेयरों को खरीदने का विकल्प प्रदान करती है।
- “स्टॉक मूल्यांकन अधिकारी अथवा योजनाएं”, जिनके अन्तर्गत कर्मचारियों को किसी पूर्व निर्धारित मूल्य पर स्टॉक तुल्यांक प्रदान किए जाते हैं, और निश्चित न्यूनतम विनिर्धारित अवधि के पश्चात् कर्मचारियों को ऐसे अधिकारों को भुनाने की अनुमति दी जाती है।

2. किसी ऐसी योजना अथवा स्कीम को लिखित दस्तावेज में शामिल किया जाएगा, जिसमें निम्नलिखित को विनिर्दिष्ट किया जाएगा, अर्थात् :—

- शेयरों की कुल संख्या जिन्हें ऐसी योजना अथवा स्कीम के अन्तर्गत जारी किया जा सकता है।
- कर्मचारियों का वर्ग जो ऐसी योजना अथवा स्कीम में भाग लेने के पात्र होंगे।
- मूल्य निर्धारण फार्मूला जिसके आधार पर कर्मचारियों के शेयर आवंटित किए जाएंगे जिसमें वह मूल्य शामिल होगा जिस पर ऐसे शेयर विकल्प की मंजूरी अथवा विकल्प देने के समय प्रदान किए जाते हैं।

(1)

- (iv) शेयरों अथवा तुल्यांक स्टॉक की संख्या जो किसी कर्मचारी अथवा कर्मचारियों के वर्ग को जारी किए जाएंगे और ऐसे पुरस्कार का आधार, यदि कोई हो।
- (v) अवधि और ङग जिसके द्वारा शेयरधारक से अनुमोदन प्राप्त किया जाएगा।
- (vi) ऐसी स्कीम अथवा योजना के अन्तर्गत विकल्प अथवा विकल्प के प्रयोग अथवा शेयरों की खरीद की तिथि से ऐसे शेयरों की अवरोद्ध अवधि जैसा भी मामला हो।
- (vii) यदि शेयर सूचीबद्ध नहीं हैं तो गत तीन वित्त वर्षों के लिए कम्पनी के खाते के संदर्भ में शेयरों के मूल्यांकन का आधार और यह आधार कैसे निकाला गया, का एक संक्षिप्त स्पष्टीकरण।
- (viii) ऐसे शेयरों की अहस्तांतरणीयता पर प्रतिबंध से संबंधित शर्तें :

बशर्ते कि लिखित दस्तावेज में निहित शर्तों में उक्त स्कीम अथवा योजना के लागू होने की तारीख के बाद कोई परिवर्तन नहीं होगा।

(3) कोई भारतीय कम्पनी जो ऐसी कर्मचारी स्टॉक विकल्प योजना अथवा स्कीम के अन्तर्गत शेयर जारी करती है, जहां लागू हो, भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड अथवा अन्य कोई विनियामक प्राधिकरण जैसा भी मामला हो, ऐसी प्लान अथवा स्कीम के सम्बन्ध में विहित विनियमों का अनुपालन करेगी और फिलहाल लागू किसी अन्य कानून का उल्लंघन नहीं करेगी जो ऐसी योजना अथवा स्कीम को प्रभावी करने के लिए आवश्यक हैं।

(4) ये दिशा-निर्देश निम्न द्वारा जारी शेयरों अथवा स्टॉक तुल्यांकों पर लागू होंगे :—

(i) आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 2 की उपधारा (17) में यथा-परिभाषित कोई कम्पनी जो

(क) भारत में मान्यताप्राप्त शेयर बाजार अथवा भारत से बाहर के शेयर बाजार में सूचीबद्ध हो,

(ख) एक असूचीबद्ध घरेलू कम्पनी हो अथवा

(ii) उपर्युक्त (i) में संदर्भित सहायक अथवा किसी कम्पनी की नियंत्रक कम्पनी, ऐसी कम्पनी के कर्मचारी और ऊपर (i) अथवा (ii) में संदर्भित जहां ऐसी कम्पनी जो भारत में व्यवसाय करती है।

(5) कोई कर्मचारी जो एक प्रमोटर है अथवा प्रमोटर समूह से अथवा निदेशक से सम्बन्धित है, जो स्वयं द्वारा अथवा अपने संबंधी के माध्यम से अथवा किसी निगमित निकाय के माध्यम से उक्त कम्पनी के बकाया इक्विटी शेयरों का प्रत्यक्षतः अथवा अप्रत्यक्षतः 10 प्रतिशत से अधिक का धारक है, ऐसी योजना अथवा स्कीम में की साझेदारी के लिए पात्र नहीं होगा।

(6) प्रत्येक कम्पनी जो कर्मचारी स्टॉक विकल्प योजना अथवा स्कीम के अंतर्गत प्रत्यक्षतः अथवा अपनी मूल कम्पनी के माध्यम से अपने कर्मचारियों को शेयर जारी करती है, इन दिशा निर्देशों के जारी होने की तारीख से 6 माह की अवधि के भीतर अथवा इस स्कीम अथवा योजना के प्रभावी होने की तारीख से 6 माह के भीतर, जो भी बाद में हो, अपने ऊपर अधिकार क्षेत्र रखने वाले मुख्य आयकर आयुक्त को ऊपर कालम (2) में यथा विनिर्दिष्ट विवरण देते हुए दस्तावेज की एक प्रतिलिपि प्रस्तुत करेगी। यदि उक्त योजना अथवा स्कीम अंग्रेजी के अलावा किसी अन्य भाषा में शामिल की जाएगी तो इसका अंग्रेजी अनुवाद भी संलग्न किया जाएगा।

(7) ये दिशा-निर्देश अप्रैल, 2000 के प्रथम दिन से प्रभावी हुए समझे जाएंगे।

स्पष्टीकरण—इन दिशा-निर्देशों के प्रयोजनार्थ :—

- (i) "कर्मचारी" का आशय है,
 - (क) कम्पनी का एक स्थायी कर्मचारी,
 - (ख) कम्पनी का निदेशक, चाहे पूर्णकालिक हो अथवा नहीं,
- (ii) "प्रयोग" का आशय है कम्पनी के कर्मचारी द्वारा ऐसी योजना अथवा स्कीम जैसा भी मामला हो, के अनुसरण में उसमें निहित विकल्प के विरुद्ध शेयर जारी करने के लिए आवेदन करता है,
- (iii) "स्वीकृति" का आशय है कम्पनी की ऐसी योजना अथवा स्कीम के अंतर्गत विकल्पों को जारी करना,
- (iv) "विकल्प" का आशय एक अधिकार से है लेकिन पूर्व निर्धारित मूल्य पर शेयरों के लिए आवेदन करने हेतु किसी कर्मचारी को प्रदान की गई बाध्यता नहीं,
- (v) "प्रमोटर" का आशय है,
 - (क) वह व्यक्ति अथवा व्यक्ति जिसका कम्पनी पर पूरा नियंत्रण हो,
 - (ख) वह व्यक्ति अथवा व्यक्ति जो कम्पनी अथवा कार्यक्रम के निर्माण में सहायक है, जिसके अनुसार शेयर जनता को दिए गए थे,
 - (ग) प्रमोटर(रों) के रूप में प्रस्ताव दस्तावेज में नामित व्यक्ति अथवा व्यक्तियों :

बशर्ते कि कम्पनी का एक निदेशक अथवा अधिकारी, यदि वह केवल ऐसी अपनी व्यावसायिक क्षमता में ही कार्यरत है, को प्रमोटर नहीं समझा जाएगा,

(स्पष्टीकरण : जहां कम्पनी का प्रमोटर एक निकाय निगम है वहां उक्त निकाय निगम के प्रमोटर को भी उक्त कम्पनी का एक प्रमोटर समझा जाएगा।)

(vi) "प्रमोटर समूह" का आशय है :—

(क) प्रमोटर का एक निकटतम सम्बन्धी (अर्थात् उस व्यक्ति का पति/पत्नी अथवा कोई माता पिता, भाई-बहन अथवा उक्त व्यक्ति अथवा पति/पत्नी का बच्चा)।

(ख) व्यक्ति जिसकी शेयर धारकता "प्रमोटर समूह की शेयर धारकता" नामक प्रस्ताव दस्तावेज में प्रकट करने के प्रयोजनार्थ शामिल की गई है,

(vii) "सम्बन्धी" का आशय है निकटतम सम्बन्धी अर्थात् पति/पत्नी, माता-पिता, भाई-बहन व्यक्ति अथवा पति/पत्नी के बच्चे,

(viii) "मान्यता प्राप्त स्टॉक एक्सचेंज" का आशय भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड द्वारा मान्यता प्राप्त भारतीय स्टॉक एक्सचेंज अथवा भारत से बाहर के देशों के इसी तरह की विनियमन प्राधिकरणों द्वारा मान्यता प्राप्त भारत से बाहर स्टॉक एक्सचेंज से है।

(ix) "शेयर" का आशय इक्विटी शेयर और इक्विटी शेयरों में परिवर्तनीय प्रतिभूतियों से है और जिसमें अमेरिकन डिपोजिटरी रिसीट्स (एडीआर), ग्लोबल डिपोजिटरी रिसीट्स (जीडीआर) अथवा अन्य डिपोजिटरी/प्राप्तियां जो उल्लिखित इक्विटी शेयरों में परिवर्तनीय प्रतिभूतियों का प्रतिनिधित्व करती हैं, को शामिल किया जाएगा।

[अधिसूना संख्या : 323/2001/फा.सं. 142/48/2001-टीपीएल]

सुप्रियो डे, अवर सचिव

MINISTRY OF FINANCE

(Department of Revenue)

NOTIFICATION

New Delhi, the 11th October, 2001

INCOME TAX

S.O. 1021(E).—In exercise of powers conferred by proviso to sub-clause (iii) of clause (2) of section 17 of the Income-tax Act, 1961 (43 of 1961), the Central Government hereby specifies that the aforesaid proviso shall apply to the shares, debentures or warrants allotted under any Employees' Stock Option Plan or Scheme framed in accordance with the following guidelines:—

- (1) An Employees' Stock Option Plan or Scheme shall include:—
 - (i) "Employee Stock Purchase Plan or Employee Stock Option Scheme" whereby the employee allows the employer to withhold a certain portion of his monthly salary, the accumulated amount of which is utilized to acquire shares at a discounted value or otherwise at a future date.
 - (ii) "Employee Stock Ownership Plan" whereby an employee of the company is given option to acquire shares of the company at a pre-determined price after a certain period, directly or indirectly through a trust.
 - (iii) "Employee Stock Purchase Scheme" under which the company offers shares to an employee, as part of a public issue or otherwise at a predetermined price.
 - (iv) "Employees Stock Option Scheme" under which a company grants option to its employees to buy a specified number of shares at a specified price during a specified period.
 - (v) "Stock Appreciation Rights or Plans" under which the employees are awarded stock equivalents at a certain pre-determined value, and after a certain minimum stipulated period, the employees are allowed to encash such rights.
- (2) Any such Plan or Scheme shall be incorporated in a written document specifying, the following, namely:—
 - (i) The total number of shares that may be issued under such plan or scheme.
 - (ii) The class of employees who would be entitled to participate in such plan or scheme.
 - (iii) The pricing formula on the basis of which shares would be allotted to the employees, including the price at which such shares are offered at the time of grant or exercise of option.
 - (iv) The number of shares or stock equivalent which would be issued to any employee or classes of employees and the basis of such award, if any.
 - (v) The period by and the manner in which the approval of shareholders would be obtained.
 - (vi) The lock in period of such shares from the date of option or exercise of option or purchase of shares under such scheme or plan, as the case may be.

(vii) If the shares are unlisted, the basis of valuation of shares with reference to the company's account for the last three financial years and a brief explanation as to how the basis was arrived at.

(viii) The conditions relating to restriction on non-transferability of such shares :

Provided that the conditions contained in the written document shall not be changed after the date the scheme or plan comes into effect.

(3) An Indian company issuing shares under such Employees' Stock Option Plan or Scheme shall comply, wherever applicable, with the regulations prescribed by the Securities and Exchange Board of India or any other regulatory authority, as the case may be, with regard to such plan or scheme and not contravene any other law, for the time being in force, that is material for giving effect to such plan or scheme.

(4) These guidelines shall apply to the shares or stock equivalents issued by

(i) a company as defined in sub-section (17) of section 2 of the Income-tax Act, 1961 which

(a) is listed in a recognised stock exchange in India or a stock exchange outside India

(b) is an unlisted domestic company or

(ii) the subsidiary or the holding company of a company referred to in (i) above, to employees of such company and where such company referred to in (i) or (ii) above, carries on business in India.

(5) An employee who is a promoter or belongs to the promoter group or a director who either by himself or through his relative or through any body corporate, directly or indirectly holds more than 10% of the outstanding equity shares of the company shall not be eligible to participate in such Plan or Scheme.

(6) Every company issuing shares directly or through its parent under an Employees Stock Option Plan or Scheme to its employees shall furnish a copy of the document describing particulars as specified in clause (2) above with the Chief Commissioner of Income-tax having jurisdiction over it within a period of 6 months from the date of issue of these guidelines or within 6 months of the effective date of the scheme or plan, whichever is later. If the Plan or Scheme is incorporated in any language other than English, an English translation of the same should also be enclosed.

(7) These guidelines shall be deemed to have come into force with effect from the 1st day of April, 2000.

Explanation - For the purposes of these guidelines:—

(i) 'employee' means

(a) a permanent employee of the company.

(b) 'director' of a company, whether whole time or not.

(ii) 'exercise' means an application by the employee to the company for issue of shares against the option vested in him in pursuance of such plan or scheme, as the case may be.

(iii) 'grant' means the issue of options under such plan or scheme of the company.

(iv) 'option' means a right but not an obligation granted to an employee to apply for shares at a pre-determined price.

(v) "promoter" means;

(a) the person or persons who are in over-all control of the company

(b) the person or persons who are instrumental in the formation of the company or programme pursuant to which the shares were offered to the public;

(c) the persons or persons named in the offer document as promoter(s). Provided that a director or officer of the company, if he is acting as such only in his professional capacity will not be deemed to be a promoter.

[Explanation: Where a promoter of a company is a body corporate, the promoter of that body corporate shall also be deemed to be a promoter of the company.]

(vi) "promoter group" means

(a) an immediate relative of the promoter (i.e. spouse of that person, or any parent, brother, sister or child of the person or of the spouse);

(b) persons whose shareholding is aggregated for the purpose of disclosing in the offer document "shareholding of the promoter group".

(vii) "relative" means immediate relative namely spouse, parent, brother, sister or child of the person or the spouse.

(viii) "recognised stock exchange" means stock exchange in India recognised by the Securities and Exchange Board of India or stock exchange outside India recognised by similar regulatory authorities of countries outside India.

(ix) "share" means equity shares and securities convertible into equity shares and shall include American Depository Receipts (ADRs), Global Depository Receipts (GDRs) or other depository receipts representing underlying equity shares or securities convertible into equity shares.

[Notification No. 323/2001/F.No. 142/48/2001-TPL]

SUPRIYO DE, Under Secy.